



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ИРКУТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ФГБОУ ВО «ИГУ»
Международный институт экономики и лингвистики

Кафедра экономики и торговой политики

УТВЕРЖДАЮ
Директор МИЭЛ О. В. Архипкин
«30» апреля 2020 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины – Б1.В.17 «Инвестиции и инновации»

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Тип образовательной программы – академический бакалавриат

Профиль - «Торговая политика»

Квалификация (степень) выпускника – Бакалавр

Форма обучения – очная

Согласовано с УМК МИЭЛ
Протокол № 3 от «16» марта 2020 г.
Председатель Е. В. Крайнова

Рекомендовано кафедрой:
Протокол № 6 от «26» февраля 2020 г.
Зав. кафедрой О. В. Архипкин

Иркутск 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
1. Цели и задачи дисциплины	3
2. Место дисциплины в структуре ОПОП	3
3. Требования к результатам освоения дисциплины	3
4. Объем дисциплины и виды учебной работы	4
5. Содержание дисциплины	4
5.1 Содержание разделов и тем дисциплины	
5.2 Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами	
5.3 Разделы и темы дисциплин и виды занятий	
6. Перечень практических занятий, план самостоятельной работы студентов, методические указания по организации самостоятельной работы студентов	10
7. Примерная тематика курсовых работ (проектов)	16
8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины : а) основная литература; б) дополнительная литература; в) программное обеспечение; г) базы данных, поисково-справочные и информационные системы	16
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины	18
10. Образовательные технологии	18
11. Оценочные средства (ОС)	18

1. Цели и задачи дисциплины

Концептуальной основой современного индустриального общества является положение о том, что дальнейший прогресс в уровне жизни, а также национальный престиж и безопасность обеспечиваются непрерывной инновационной деятельностью. По мере движения к экономике знаний инновации в широком смысле слова (в том числе технологические) становятся ключевой стратегией конкуренции в XXI веке как на уровне национальных экономик, так и отдельных организаций.

Целью дисциплины «Инвестиции и инновации» является формирование у студентов теоретических знаний в области экономики инноваций и инвестиций, освоение практических навыков решения проблем в области организации и управления процессами создания и коммерциализации инноваций.

Задачами дисциплины являются: определить понятие и экономическую сущность инноваций и нововведений; изучить систему инновационного процесса, особенности инновационной политики и инновационных технологий в коммерческой организации; изучить взаимосвязь и взаимовлияние инвестиционных и инновационных процессов, методику их планирования и оценки экономической эффективности в различных условиях их осуществления и с учетом различных источников их финансирования.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции и инновации» является обязательной дисциплиной вариативной части учебного плана и изучается на третьем курсе в пятом семестре.

Входные знания, умения и компетенции, необходимые для изучения данного курса, формируются в процессе изучения следующих дисциплин: «Методы оптимальных решений», «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Бухгалтерский учет и анализ», «Корпоративные финансы», «Финансы».

Изучение дисциплины «Инвестиции и инновации» дополняет последующее освоение дисциплин: «Маркетинг», «Организация коммерческой деятельности в инфраструктуре рынка», «Логистика».

3. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей компетенции:

способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- основные понятия и терминологию в инноватике;
- сущность и значение технологических и продуктовых инноваций;
- закономерности и содержание современных экономических процессов и явлений, в том числе инвестиционных и инновационных процессов;
- организационные формы инновационных предприятий;
- организационные структуры поддержки инновационной деятельности;
- сущность инвестиций и инвестиционной деятельности;
- источники и методы финансирования инвестиционных проектов;
- основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов;
- типы и содержание эффектов, проявляющихся на разных этапах инвестиционных и инновационных процессов.

Уметь:

- описывать экономические процессы и явления, используя системный и комплексный подходы;
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия стратегических управленческих решений в процессе инновационной и инвестиционной деятельности;
- оценивать эффективность инвестиционных и инновационных проектов;
- рассчитывать эффективность использования различных источников финансирования проекта;
- рассчитывать инвестиционную привлекательность проектов для владельцев инвестиционных ресурсов с целью их привлечения.

Владеть:

- навыками расчетно-аналитической деятельности;
- навыками интерпретации полученных результатов;
- методикой оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов / зачетных единиц	Семестры		
		5		
Аудиторные занятия (всего)	74	74		
В том числе:				
Лекции	34	34		
Практические занятия (ПЗ)	34	34		
КСР	6	6		
Самостоятельная работа (всего)	70	70		
В том числе:				
Теоретическая подготовка к практическим занятиям	34	34		
Выполнение домашней расчетно-аналитической работы	36	36		
Вид промежуточной аттестации – зачет				
Контактная работа (всего)	74	74		
Общая трудоемкость	144	144		
часы	4	4		
зачетные единицы				

5. Содержание дисциплины**5.1. Содержание разделов и тем дисциплины****Раздел 1. ОСНОВЫ ИННОВАТИКИ***Тема 1. Основные понятия и терминология в инноватике*

Роль и функции инноваций в современном обществе.

Сущность понятий «инновация», «изобретение», «инновационный процесс», «инновационная деятельность». Виды инновационной деятельности. Диффузия инноваций.

Методология системного описания инноваций. Становление теории инноватики. Инноватика как наука. Большие циклы конъюнктуры по Н.Д. Кондратьеву. Деловые циклы Й. Шумпетера.

Технологические уклады. Жизненный цикл технологического уклада и его основные характеристики. Социальные и экономические трансформации в рамках новой технико-экономической парадигмы.

Сравнительные характеристики промышленного производства в рамках четвертой и пятой волны технологических изменений.

Классификации инноваций и их специфика. Примеры инноваций, которые «преобразили мир». Статистика инноваций – особенности учета и отражения инновационной деятельности в российских условиях.

Тема 2. Инновационный процесс в меняющемся мире

Этапы инновационного процесса. Специфика фундаментальных, поисковых и прикладных научных исследований. Стадия разработки: содержание работ и результаты.

Исследования и разработки в корпорациях и их роль в инновационном процессе.

Глобализация НИОКР - сравнительный анализ масштабов, структуры и тенденций НИОКР в предпринимательском секторе. Проблемы подготовки производства на предприятии. Роль маркетинга на различных этапах инновационного процесса.

Линейная и интерактивная модели инновационного процесса. Достоинства и недостатки линейной модели. Отличительные особенности интерактивных моделей.

Изменяющаяся природа инновационного процесса. Развитие подходов к анализу источников и природы инноваций в рамках линейной, двойственной, интегрированной и сетевой моделей инновационного процесса.

Глобализация, стратегическая и технологическая интеграция. Альянсы в инновационной сфере. Межфирменная научно-техническая кооперация. Совместные предприятия.

Инновационные процессы в развивающихся отраслях промышленности.

Тема 3. Формирование рынка инноваций

Субъекты инновационного рынка: стратегические мотивы, цели, методы ведения инновационной деятельности.

Организационные формы инновационных предприятий. Типы инновационных предприятий. Малые инновационные фирмы. Венчурные фирмы. Spin-off фирмы.

Генерация знаний: научные и образовательные организации как субъекты инновационного рынка. Классификация научных организаций. Проблемы российской академической науки. Реформирование РАН.

Инфраструктура рынка инноваций. Институциональная структура инновационного рынка: проблемы развития. Информационная инфраструктура и инновационное брокерство. Функции инновационных посредников. Венчурные ярмарки.

Организационные структуры поддержки инновационной деятельности. Технопарковые структуры: инкубаторы, технологические парки, технополисы. Развитие технопарковых структур в России. Проблемы и перспективы функционирования технопарков. Концепция наукоградов.

Трансфер технологий. Понятие технологического трансфера. Объекты трансфера технологий. Риски при трансфере технологии. Формы коммерческого и некоммерческого трансфера. Особенности коммерческого трансфера. Лицензионная торговля как форма трансфера технологий.

Интеллектуальная собственность как объект рынка инноваций. Интеллектуальная собственность как нематериальные активы. Методология оценки стоимости объектов интеллектуальной собственности. Формирование портфеля интеллектуальной собственности в организации. Патентная охрана промышленной собственности.

Правовое регулирование инновационной деятельности и защита инноваций: международные нормы. Формирование российского законодательства и правовой практики защиты инноваций.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ

Тема 4. Стратегическое управление инновациями

Значение менеджмента технологических инноваций для развития конкурентных преимуществ. Основные функции и особенности менеджмента технологических инноваций.

Необходимость стратегического подхода к управлению инновациями. Стратегии технологических и продуктовых инноваций. Конкурентные стратегии дифференциации и сокращения издержек и направленность продуктовых и процессных инноваций.

Этапы разработки инновационной стратегии предприятия. Изменения и инновации. Инновации и конкурентоспособность компании. Управление изменениями. Жизненный цикл организации. Организационная структура, культура и климат, лидерство, способствующие инновационной активности в компании.

Тема 5. Финансирование инновационной деятельности

Источники финансирования инноваций. Государственные источники, внебюджетные источники. Цели и инвестиционные приоритеты различных источников. Формы финансирования инноваций.

Методы финансирования инвестиционных проектов: самофинансирование, акционерное финансирование; государственное финансирование; кредитное (заемное) финансирование; проектное финансирование; лизинг).

Венчурный бизнес и организация венчурного финансирования. Венчурный капитал в России.

Тема 6. Проектный подход к организации инновационной деятельности

Понятие инновационного проекта. Методы комплексной оценки и отбора инновационных проектов. Планирование инновационного проекта. Организация управления проектом.

Контроль и регулирование работ по проектам. Порядок завершения проектов. Сетевые методы в управлении проектами.

Раздел 3. ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Тема 7. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности

Понятия инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Инвестиционный рынок. Классификация инвестиций.

Источники инвестиций. Инвестиции как условие стабильного экономического развития хозяйственной системы.

Инвестиционная политика РФ. Законодательные условия инвестирования в России. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ. Инвестиционная привлекательность России и пути ее повышения. Инвестиционный климат и факторы, его определяющие.

Сущность и формы иностранных инвестиций. Цели и способы привлечения иностранных инвестиций.

Тема 8. Основные положения инвестиционного проектирования

Понятие инвестиционного проекта. Виды инвестиционных проектов. Предварительная стадия разработки и анализа проекта. Общая последовательность

разработки и анализа инвестиционного проекта. Цикл инвестиционного проекта. Правила инвестирования. Основные принципы инвестиционной деятельности.

Понятие и классификация денежных потоков инвестиционного проекта. Основные понятия инвестиционной математики: процентная ставка; фактор времени; фактор инфляции. Формула наращения по простым процентам. Формула сложных процентов.

РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Тема 9. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

Основные международные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов, разработанные UNIDO.

Метод оценки эффективности «с проектом - без проекта».

Виды денежных потоков инвестиционного проекта. Денежный поток от инвестиционной деятельности. Денежный поток от текущей (операционной) деятельности. Денежный поток от финансовой деятельности.

Подход к амортизации при оценке денежных потоков проекта.

Дисконтирование денежных потоков инвестиционного проекта.

Подходы к учёту инфляции в расчетах показателей экономической эффективности инвестиционных проектов. Номинальные и реальные показатели инвестиционных проектов.

Расчёт ставки дисконта. Учёт риска проекта.

Тема 10. Виды эффективности инвестиционного проекта

Определение и виды эффективности инвестиционных проектов: эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте.

Общая схема оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки эффективности на разных стадиях разработки и осуществления проекта.

Основные принципы и методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов.

Эффективность проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность проекта и коммерческая эффективность проекта.

Расчёт денежных потоков и показателей общественной эффективности проекта.

Расчёт денежных потоков и показателей коммерческой эффективности проекта.

Оценка финансовой реализуемости проекта и расчёт показателей эффективности участия предприятия в проекте.

Оценка эффективности проекта для акционеров.

Финансовые показатели предприятий-участников инвестиционного проекта.

Оценка эффективности проекта структурами более высокого уровня: расчёт денежных потоков и показателей региональной и отраслевой эффективности инвестиционного проекта.

Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта.

Тема 11. Расчёт показателей коммерческой эффективности проекта

Методика расчета и экономическое содержание основных показателей коммерческой эффективности инвестиционного проекта:

- чистой текущей стоимости проекта (Net present value – NPV);
- рентабельности инвестиций (Profitability index – PI);
- периода окупаемости инвестиций (Payback Period – PBP);
- внутреннего коэффициента эффективности (Internal Rate of Return – IRR).

Определение и использование коэффициентов дисконтирования.

Вычисление эффективной процентной ставки. Связь номинальной и реальной процентных ставок.

Тема 12. Оценка потребности в источниках финансирования инвестиционного проекта

Источники финансирования инвестиционного проекта. Самофинансирование проекта.

Оценка потребности во внешних источниках финансирования инвестиционного проекта. Методика расчета и экономическое содержание показателя «максимальный денежный отток» (Max Cash Outflow – MCO).

Построение графика финансового профиля проекта.

Оценка потребности в заёмных источниках финансирования инвестиционного проекта. Условия предоставления банковских кредитов. Условия приобретения основных средств по лизингу. Учёт лизинговых операций в расчётах показателей эффективности проекта. Определение потребности в кредитных ресурсах банков. Определение срока погашения задолженности по кредиту.

Тема 13. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта

Составление таблицы потоков денежных средств за срок жизни проекта. Расчёт потоков денежных средств проекта от всех видов деятельности: инвестиционной, текущей и финансовой.

Расчёт сальдо денежных средств проекта. Определение показателей финансовой реализуемости инвестиционного проекта.

Тема 14. Анализ безубыточности проекта

Порядок расчета результатов и затрат на реализацию проекта. Постоянные и переменные затраты. Анализ безубыточности производства. Расчёт нормы безубыточности (Break event point – BEP).

Построение графика безубыточности проекта. Определение показателя запаса прочности.

Тема 15. Оценка бюджетной эффективности проекта

Источники бюджетной эффективности инвестиционного проекта. Налоговое окружение проекта.

Расчёт денежных потоков и показателей бюджетной эффективности проекта. Расчёт бюджетного эффекта инвестиционного проекта. Расчёт периода окупаемости бюджетных затрат.

Тема 16. Анализ и оценка рисков проекта

Виды рисков. Методы анализа рисков: качественный анализ, количественный анализ. Методы количественного анализа риска: статистический, экспертный, аналитический, метод аналогий.

Защита от рисков. Программа страхования рисков. Методы учета рисков при обосновании эффективности инвестиционных проектов.

Методы оценки риска инвестиционного проекта: анализ чувствительности проекта, сценарный анализ, метод имитационного моделирования.

Тема 17. Анализ чувствительности проекта

Выбор исследуемых факторов, колебание которых может оказать воздействие на результаты реализации проекта. Выбор исследуемых показателей, характеризующих финансовый результат проекта.

Проведение процедуры анализа чувствительности по каждому исследуемому фактору. Графическое отражение результатов проведённого анализа чувствительности проекта. Формулировка выводов об устойчивости проекта.

5.2 Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	№ № разделов и тем данной дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин								
2	Маркетинг	1.1	1.2	1.3	2.4	4.10	4.11	4.16		
3	Организация коммерческой деятельности в инфраструктуре рынка	2.5	2.6	3.7	4.11	4.12	4.13	4.14	4.15	4.16
4	Логистика	2.5	2.6	3.7	4.11	4.12	4.13	4.14	4.15	4.16

5.3. Разделы и темы дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела	Наименование темы	Виды занятий в часах					
			Лекц.	Практ. зан.	Семина	Лаб. зан.	СР	Всего
1.	1. Основы инноватики	Основные понятия и терминология в инноватике	2	2			4	8
2.		Инновационный процесс в меняющемся мире	2	2			4	8
3		Формирование рынка инноваций	2	2			4	8
4	2. Управление инновационной деятельностью	Стратегическое управление инновациями	2	2			4	8
5		Финансирование инновационной деятельности	2	2			4	8
6		Проектный подход к организации инновационной деятельности	2	2			4	8
7	3. Инвестиции и инвестиционная деятельность	Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	2	2			4	8
8		Основные положения инвестиционного проектирования	2	2			4	8
9.	4. Оценка эффективности и инвестиционных проектов	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	2	2			4	8

10.		Виды эффективности инвестиционного проекта	2	2			4	8
11.		Расчёт показателей коммерческой эффективности проекта	2	2			6	10
12.		Оценка потребности в источниках финансирования инвестиционного проекта	2	2			4	8
13		Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта	2	2			4	8
14		Анализ безубыточности проекта	2	2			4	8
15		Оценка бюджетной эффективности проекта	2	2			4	8
16		Анализ и оценка рисков проекта	2	2			4	8
17		Анализ чувствительности проекта	2	2			4	8
	КСР							6
	ВСЕГО		34	34			70	144

6. Перечень практических занятий

№ п/п	№ раздела и темы дисциплины	Наименование практических работ	Трудоемкость (часы)	Оценочные средства	Формируемые компетенции
1	2	3		5	6
1.	1.1	Основные понятия и терминология в инноватике	2	УО, ПТ	ПК-5
2.	1.2	Инновационный процесс в меняющемся мире	2	УО, УТЗ	ПК-5
3.	1.3	Формирование рынка инноваций	2	УО	ПК-5
4.	2.4	Стратегическое управление инновациями	2	УО	ПК-5

5.	2.5	Финансирование инновационной деятельности	2	УО, УТЗ	ПК-5
6.	2.6	Проектный подход к организации инновационной деятельности	2	УО	ПК-5
7.	3.7	Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	2	УО	ПК-5
8.	3.8	Основные положения инвестиционного проектирования	2	УО	ПК-5
9.	4.9	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов	2	УО, ПТ	ПК-5
10.	4.10	Виды эффективности инвестиционного проекта	2	УО	ПК-5
11.	4.11	Расчёт показателей коммерческой эффективности проекта	2	УО, ПКР, ПТЗ	ПК-5
12.	4.12	Оценка потребности в источниках финансирования инвестиционного проекта	2	УО, ПТЗ	ПК-5
13.	4.13	Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта	2	УО, ПТЗ	ПК-5
14.	4.14	Анализ безубыточности проекта	2	УО, ПКР, ПТЗ	ПК-5
15.	4.15	Оценка бюджетной эффективности проекта	2	УО, ПТЗ	ПК-5
16.	4.16	Анализ и оценка рисков проекта	2	УО	ПК-5
17.	4.17	Анализ чувствительности проекта	2	УО	ПК-5
		ВСЕГО	34	Зачет (УЗ)	ПК-5

Примечание: Устные средства контроля: устный опрос (УО), творческие задания (УТЗ), Зачет по дисциплине (УЗ). Письменные работы: тесты (ПТ), творческие задания (ПТЗ), контрольная работа (ПКР)

6.1. План самостоятельной работы студентов

№ нед.	Тема	Вид самостоятельной работы	Задание	Рекомендуемая литература	Количество часов
1-17	Все темы дисциплины	Теоретическая подготовка к практическим занятиям	Подготовить ответы на указанный список вопросов	Основная литература [1-4]	34
2-15	Все темы дисциплины	Выполнение домашней расчетно-аналитической работы	Выполнить работу в соответствии с индивидуальным вариантом исходных данных.	Основная литература [1-4] Дополнительная литература [1-8] Интернет-источники	36

6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

В рамках теоретической подготовки к практическим занятиям и текущему тестированию обучающийся должен ответить на следующие вопросы по темам дисциплины:

Тема 1. Основные понятия и терминология в инноватике

- 1) Какова сущность понятий «новшество», «инновация», «изобретение»?
- 2) Поясните содержание понятий «инновационный процесс», «инновационная деятельность».
- 3) Что такое диффузия инноваций.?
- 4) Как происходило становление инноватики как науки?
- 5) Технологические уклады. Жизненный цикл технологического уклада и его основные характеристики. Социальные и экономические трансформации в рамках новой технико-экономической парадигмы.
- 6) Сравните характеристики промышленного производства в рамках четвертой и пятой волны технологических изменений.
- 7) Приведите классификацию инноваций и примеры инноваций, которые «преобразили мир».

Тема 2. Инновационный процесс в меняющемся мире

- 8) Дайте характеристику этапам инновационного процесса.
- 9) Какова специфика фундаментальных, поисковых и прикладных научных исследований?
- 10) Опишите стадию разработки: содержание работ и результаты.
- 11) Какова роль в инновационном процессе исследований и разработок в корпорациях?
- 12) Глобализация НИОКР – дайте сравнительный анализ масштабов, структуры и тенденций НИОКР в предпринимательском секторе.
- 13) Какова роль маркетинга на различных этапах инновационного процесса?
- 14) Каковы достоинства и недостатки линейной модели инновационного процесса? Каковы отличительные особенности интерактивных моделей?

Тема 3. Формирование рынка инноваций

- 15) Дайте характеристику субъектам инновационного рынка: стратегические мотивы, цели, методы ведения инновационной деятельности.
- 16) Каковы организационные формы и типы инновационных предприятий.
- 17) В каких субъектах инновационного рынка происходит генерация знаний?
- 18) Дайте характеристику элементам инфраструктуры рынка инноваций..
- 19) Каковы организационные структуры поддержки инновационной деятельности?
- 20) Охарактеризуйте понятие технологического трансфера.
- 21) Каковы формы и особенности коммерческого и некоммерческого трансфера?
- 22) Дайте характеристику интеллектуальной собственности как объекта рынка инноваций.
- 23) Дайте характеристику интеллектуальной собственности как нематериального актива организации.
- 24) Каковы международные нормы правового регулирования инновационной деятельности и защиты инноваций?
- 25) Как формируется российское законодательство и правовая практика защиты инноваций?

Тема 4. Стратегическое управление инновациями

- 26) Каково значение менеджмента технологических инноваций для развития конкурентных преимуществ?

- 27) Назовите основные функции и особенности менеджмента технологических инноваций?
- 28) Обоснуйте необходимость стратегического подхода к управлению инновациями.
- 29) Назовите стратегии технологических и продуктовых инноваций?
- 30) Каковы конкурентные стратегии дифференциации и сокращения издержек и направленность продуктовых и процессных инноваций?
- 31) Назовите этапы разработки инновационной стратегии предприятия.
- 32) Покажите связь понятий «инновации» и «конкурентоспособность компании».
- 33) Почему нужно управлять изменениями?
- 34) Как организационная структура, культура и климат, лидерство могут способствовать инновационной активности в компании?

Тема 5. Финансирование инновационной деятельности

- 35) Приведите классификацию и дайте характеристику источникам финансирования инноваций.
- 36) Каковы цели и инвестиционные приоритеты различных источников?
- 37) Охарактеризуйте методы финансирования инвестиционных проектов: самофинансирование, акционерное финансирование; государственное финансирование; кредитное (заемное финансирование; проектное финансирование; лизинг).
- 38) Венчурный бизнес и организация венчурного финансирования?

Тема 6. Проектный подход к организации инновационной деятельности

- 39) Понятие инновационного проекта.
- 40) Методы комплексной оценки и отбора инновационных проектов.
- 41) Планирование инновационного проекта.
- 42) Организация управления проектом.
- 43) Контроль и регулирование работ по проектам. Порядок завершения проектов.
- 44) Сетевые методы в управлении проектами.

Тема 7. Сущность инвестиций и инвестиционной деятельности

- 45) Понятие инвестиций?
- 46) Что такое инвестиционная деятельность?
- 47) Назовите субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
- 48) Дайте характеристику понятия «инвестиционный рынок».
- 49) Классификация инвестиций?
- 50) Каковы источники инвестиций?
- 51) Содержание инвестиционной политики РФ?
- 52) Законодательные условия инвестирования в России?
- 53) Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ?
- 54) Инвестиционная привлекательность России и пути ее повышения?
- 55) Инвестиционный климат и факторы, его определяющие?
- 56) Сущность и формы иностранных инвестиций? Цели и способы привлечения иностранных инвестиций?

Тема 8. Основные положения инвестиционного проектирования

- 57) Понятие инвестиционного проекта? Виды инвестиционных проектов?
- 58) Предварительная стадия разработки и анализа проекта?
- 59) Общая последовательность разработки и анализа инвестиционного проекта?
- 60) Понятие и классификация денежных потоков инвестиционного проекта?
- 61) Основные понятия инвестиционной математики: процентная ставка; фактор времени; фактор инфляции.
- 62) Формула наращения по простым процентам. Формула сложных процентов.

Тема 9. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

- 63) На каких принципах основывается методика расчета эффективности бизнес-проекта?
- 64) Что такое дисконтирование? С какой целью выполняется дисконтирование денежных потоков при оценке эффективности инвестиционных проектов?
- 65) Как рассчитать ставку дисконта?
- 66) Как учитывается инфляция при оценке эффективности инвестиционных проектов?
- 67) Что такое номинальные и реальные показатели?
- 68) В чём заключается принцип оценки эффективности «с проектом - без проекта»?
- 69) В чём заключается принцип учёта всех последствий реализации проекта?

Тема 10. Виды эффективности инвестиционного проекта

- 70) Перечислите основные виды эффективности бизнес-проекта.
- 71) С какой целью в бизнес-плане определяется эффективность участия в проекте?
- 72) Назовите основные виды эффективности участия в проекте?
- 73) С помощью каких показателей оценивается эффективность бизнес-проекта?
- 74) Каковы принципы формирования чистого денежного потока при определении различных видов эффективности?
- 75) Перечислите типичные притоки и оттоки денежных средств, которые следует принимать во внимание при расчете показателей эффективности инвестиционного проекта.

Тема 11. Расчёт показателей коммерческой эффективности проекта

- 76) Перечислите показатели коммерческой эффективности проекта.
- 77) Напишите формулу для расчёта каждого из показателей коммерческой эффективности проекта.
- 78) Каковы оптимальные значения показателей коммерческой эффективности проекта?
- 79) Сущность показателя чистой текущей стоимости проекта?
- 80) Экономический смысл показателя рентабельности инвестиций?
- 81) Дайте определение внутренней нормы доходности проекта.
- 82) Как рассчитываются статический и динамический периоды окупаемости инвестиций? Их сущность?

Тема 12. Оценка потребности в источниках финансирования инвестиционного проекта

- 83) Сущность показателя «максимальный денежный отток проекта»?
- 84) Чем отличаются значения показателей «максимальный денежный отток проекта» и «сумма задолженности предприятия по проекту»?
- 85) Какая информация отражается на графике финансового профиля проекта?
- 86) Как определить потребность в заёмных источниках финансирования инвестиционного проекта?
- 87) Как рассчитать реальную ставку по банковскому кредиту?
- 88) В каких таблицах бизнес-плана отражается информация о сроках получения и размерах кредита, а также о погашении задолженности по кредиту?
- 89) В чём отличие понятий «срок погашения задолженности по кредиту» и «период окупаемости инвестиций»?
- 90) Как определить минимальный срок погашения задолженности по кредиту?

Тема 13. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта

- 91) Какие выводы можно сделать по данным таблицы потоков денежных средств за срок жизни проекта?
- 92) Как рассчитать сальдо денежных средств проекта в каждом году расчётного периода и накопительным итогом на конец каждого года?
- 93) О чём свидетельствует отрицательная величина сальдо денежных средств проекта в какой-либо год расчётного периода?
- 94) По каким причинам экономически неэффективный проект может оказаться финансово реализуемым и рекомендоваться к внедрению?

Тема 14. Анализ безубыточности проекта

- 95) Как определяются критический объем продаж и запас финансовой прочности?
- 96) Обоснуйте необходимость анализа безубыточности для разработки бизнес-планов.
- 97) Действительно ли постоянные издержки всегда остаются неизменными при изменении объема продаж?
- 98) Дайте определение точки безубыточности.

Тема 15. Оценка бюджетной эффективности проекта

- 99) Какие показатели характеризуют бюджетную эффективность проекта?
- 100) Как рассчитать бюджетный эффект проекта?
- 101) Как рассчитать величину потоков денежных средств для оценки бюджетного эффекта проекта?
- 102) В каких случаях бюджетный эффект проекта будет отрицательным (положительным)?
- 103) Как рассчитать коэффициент эффективности бюджетных затрат?

Тема 16. Анализ и оценка рисков проекта

- 104) Что понимается под риском?
- 105) Что такое анализ риска?
- 106) Чем отличаются количественный и качественный анализ рисков?
- 107) Какие основные виды рисков присущи бизнес-проекту?
- 108) Какие сценарии называются пессимистичными и какие оптимистичными?
- 109) Какие вы можете предложить организационные меры по профилактике и нейтрализации рисков?
- 110) В чем состоит программа страхования рисков?

Тема 17. Анализ чувствительности проекта

- 111) Какие факторы необходимо анализировать при проведении анализа чувствительности проекта и оценки их влияния на эффективность проекта?
- 112) Какие показатели используют в анализе чувствительности для характеристики финансового результата проекта?
- 113) Какова процедура проведения анализа чувствительности?
- 114) При каких условиях проект считается устойчивым к возможным изменениям исследуемых факторов?

Домашняя расчетно-аналитическая работа выполняется в соответствии с заданием и индивидуальным вариантом исходных данных на тему «Обоснование эффективности инвестиционного проекта».

Письменный отчет о расчетно-аналитической работе должен содержать следующие разделы:

1. Обоснование инновационной бизнес-идеи
2. Обоснование общественной эффективности проекта
3. Обоснование эффективности участия предприятия в инвестиционном проекте
 - 3.1. Оценка рентабельности коммерческой деятельности
 - 3.2. Оценка финансовой реализуемости инвестиционного проекта
4. Обоснование коммерческой эффективности инвестиционного проекта
5. Обоснование бюджетной эффективности инвестиционного проекта
6. Анализ чувствительности проекта

Каждому студенту выдается индивидуальный вариант исходных данных, который включает описание и значения следующих показателей рассматриваемого инвестиционного проекта:

- 1) Вид новой экономической деятельности
- 2) Инвестиции (в основной и оборотный капитал) и их распределение во времени
- 3) Экономические показатели первого года расчетного периода (цены на продукт предприятия, удельные переменные издержки, коммерческие и управленческие расходы, бюджет маркетинговых мероприятий и др.)
- 4) Объем производства и его динамика по годам расчетного периода
- 5) Ценовая стратегия
- 6) Условия привлечения заемных средств для финансирования инвестиционного проекта (ставка банковского процента по кредиту, график погашения задолженности по кредиту и др.)
- 7) Режим налогообложения
- 8) Экономическое окружение проекта (ставка рефинансирования ЦБР, темп инфляции и др.)

7. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Курсовые работы (проекты) учебным планом не предусмотрены.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

- 1) Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : учеб. и практикум для академ. бакалавриата : учеб. для студ. вузов, обуч. по экон. направл. и спец. / Б. Т. Кузнецов. - ЭБК. - М. : Юрайт, 2015. - Режим доступа: Электронный читальный зал "Библиотех". - Неогранич. доступ. - ISBN 978-5-9916-4785-4.
- 2) Управление инновациями. В 2 т. Т 1: учебник для академического бакалавриата / В.П. Баранчев, Н. П. Масленникова, В. М. Мишин - 3-е изд., пер. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2015. – 367 с. – Серия: Бакалавр. Академический курс. - Режим доступа: "ЭБС Юрайт". – Неогранич. доступ. – ISBN 978-5-9916-4629-1; ISBN 978-5-9916-4630-7 (т. 1).
- 3) Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебник и практикум / Касьяненко Т.Г., Маховикова Г.А. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 559 с. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - Режим доступа: "ЭБС Юрайт". - 5 доступов. - ISBN 978-5-9916-3661-2.
- 4) Экономическая оценка инвестиционных проектов [Текст] : учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 312 с. - Режим доступа: ЭБС "Рукопт". - Неогранич. доступ. - ISBN 978-5-238-01944-4.

б) дополнительная литература

- 1) Бизнес-планирование [Электронный ресурс] : учеб.-метод. пособие / О. Г. Карамов. - ЭБК. - М. : Изд. центр ЕАОИ, 2010. - Режим доступа: Электронный читальный зал "Библиотех". - Неогранич. доступ. - ISBN 978-5-374-00419-9.
- 2) Инвестиции [Электронный ресурс] : электрон. учебник. - Электрон. текстовые дан. - М. : КноРус : Проспект, 2009. - 1 эл. опт. диск (CD-ROM) ; 19 см. - (Электронный учебник). - ISBN 978-5-390-00075-5.
- 3) Инновации: управление и экономика [Электронный ресурс] : электрон. учебник / В. З. Черняк. - Электрон. текстовые дан. - М. : КноРус, 2010. - 1 эл. опт. диск (CD-DA) - ISBN 978-5-406-01060-0.
- 4) Инновационный менеджмент [Электронный ресурс] : электрон. учебник / А. Г. Ивасенко. - Электрон. текстовые дан. - М. : КноРус, 2010. - 1 эл. опт. диск (CD-DA) - ISBN 978-5-406-00586-6.
- 5) Конкурентоспособность товаров и услуг [Электронный ресурс] : учебное пособие для бакалавров / Лифиц И.М. - 3-е изд., пер. и доп. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 437 с. - (Бакалавр. Академический курс). - Режим доступа: "ЭБС Юрайт". - 5. - ISBN 978-5-9916-2765-8.
- 6) Мередит Джек Р., Мантел, мл. Сэмюэль Дж. Управление проектами, 8-е изд. [Электронный ресурс]. - Санкт-Петербург: Питер, 2014 г. , 640 с. – Режим доступа: Электронно-библиотечная система «Айбукс» - Неогранич. доступ.- ISBN 978-5-496-00029-1.
- 7) Техники креативности. Как в 10 шагов найти, оценить и воплотить идею / Й. Шерер. - М. : СмартБук, 2009. - 133 с. - (Инновационные стратегии управления) (4 экз)
- 8) Управление рисками [Электронный ресурс] : учебник и практикум / Воронцовский А.В. - М. : Издательство Юрайт, 2016. - 414 с. - (Бакалавр и магистр. Академический курс). - Режим доступа: "ЭБС Юрайт". - неогранич. доступ. - ISBN 978-5-9916-5409-8.

Печатные журналы в едином фонде НБ ИГУ: «Российский экономический журнал», «Российское предпринимательство», «Экономика и управление», «Экономика региона».

в) программное обеспечение

Операционная система Windows, приложения Microsoft Office.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

- 1) Административно-управленческий портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.aup.ru/library/> – публикации по экономике, финансам, менеджменту, маркетингу. Основой портала является электронная библиотека деловой литературы и документов, а также бизнес-форум по различным аспектам теории и практики организации, планирования и управления деятельностью предприятий
- 2) Всероссийский информационно-аналитический портал «Венчурная Россия» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.allventure.ru/>
- 3) Журнал «Эксперт» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.expert.ru>
- 4) Журнал об инновационной деятельности «Инновации» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.mag.innov.ru/>
- 5) Издательство «Креативная экономика» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.creativeconomy.ru/>
- 6) Информационно-правовое обеспечение Гарант [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/> .
- 7) ИС «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://window.edu.ru/> .
- 8) Московский Международный салон изобретений и инновационных технологий «Архимед» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.archimedes.ru/>

- 9) Портал информационной поддержки инноваций и бизнеса «Инновации и предпринимательство» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://innovbusiness.ru/>
- 10) Справочная правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
- 11) Федеральный портал «Российское образование» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.edu.ru/>
- 12) Федеральный портал по научной и инновационной деятельности » [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sci-innov.ru/>
- 13) Электронное издание «Наука и технологии России - «STRF.ru» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.strf.ru/>
- 14) Электронный читальный зал «БиблиоТех» электронно-библиотечной системы ИГУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://isu.bibliotech.ru/>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
<i>Специальные помещения:</i> Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, индивидуальных и групповых консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Аудитория укомплектована специализированной мебелью для учебной аудитории на 36 рабочих мест и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории: набором демонстрационного оборудования: экран настенный – ScreenMedia 180x180; проектор – BenQ MX661; ноутбук Asus X59SL (Intel Core2Duo); учебно-наглядными пособиями (электронными презентациями), обеспечивающими тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины «Экономика организации».
Учебные аудитории для самостоятельной работы.	Аудитория укомплектована специализированной мебелью для компьютерного класса на 19 рабочих мест и компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета: 19 компьютеров (AMD A8); 1 компьютер оператора (AMD Athlon64); МФУ – Canon Ir1133.
	Аудитория укомплектована специализированной мебелью для компьютерного класса на 11 рабочих мест и компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета: 11 компьютеров (AMD Athlon64); 1 компьютер оператора (AMD A8).
	Аудитория укомплектована специализированной мебелью для читального зала на 40 рабочих мест. Обеспечена возможность беспроводного доступа к сети Интернет (через Wi-Fi), в том числе с личных ноутбуков.

10. Образовательные технологии

В процессе освоения дисциплины «Инвестиции и инновации» используются следующие образовательные технологии:

Стандартные методы обучения:

- практические занятия;
- консультации преподавателей.

Методы обучения с применением активных и интерактивных форм образовательных технологий:

- проектное обучение, решение творческих заданий;
- групповые методы: обучение в малых группах, групповые дискуссии;
- проблемное обучение: самостоятельная исследовательская деятельность (домашняя расчетно-аналитическая работа);
- методы обучения с применением информационных технологий (применение слайд-конспектов, презентаций, компьютерного тестирования).

Проектное обучение - способ достижения дидактической цели через детальную разработку проблемы. Основное предназначение метода проектов состоит в предоставлении студентам возможности самостоятельного приобретения знаний в процессе решения практических задач, требующего интеграции знаний из различных предметных областей. Эта технология предполагает совокупность исследовательских, поисковых, проблемных методов, творческих по своей сути. Преподавателю в рамках проекта отводится роль координатора, эксперта, консультанта. То есть, в основе метода проектов лежит развитие познавательных навыков обучающихся, умений самостоятельно формировать свои знания, ориентироваться в информационном пространстве, развитие критического и творческого мышления.

К организации применения метода проекта по дисциплине «Инвестиции и инновации» предъявляются следующие требования:

проект разрабатывается по инициативе обучающихся. Тема проекта для групп может быть одна, а пути его реализации в каждой группе — разные;

проект педагогически значим, то есть студенты приобретают знания, строят отношения, овладевают необходимыми способами мышления и выполняют действия;

проект заранее спланирован, но вместе с тем допускает гибкость и изменения в ходе выполнения.

11. Оценочные средства (ОС)

11.1. Оценочные средства для входного контроля – в виде тестов, например:

1) К заёмным средствам, используемым для долгосрочного инвестирования, относятся (выбрать три ответа)

- а) Чистая прибыль предприятия
- б) Накопленные суммы амортизационных отчислений
- в) Арендованные здания, оборудование, транспортные средства
- г) Кредиты банков
- д) Средства, привлеченные выпуском облигаций
- е) Средства, привлечённые выпуском акций

2) Если рыночная цена продукта меньше издержек, то фирма должна

- а) остановить производство этого продукта как можно скорее
- б) продолжить производство продукта в объеме, когда $p=MC$ и $p>AVC$
- в) выбрать новую технологию
- г) сократить накладные расходы
- д) продолжить производство, пока рыночная цена позволяет покрыть все постоянные издержки

- 3) Ключом к успеху стратегии дифференциации является один из следующих факторов
- а) Потребительские запросы и предпочтения не отличаются разнообразием и могут быть удовлетворены стандартными товарами
 - б) Подход компании к дифференциации не может быть легко скопирован и применен конкурентами
 - в) Покупатели не видят и не осознают ценность в уникальности товара компании
- 4) Стратегия диверсифицированного роста, как одна из базовых стратегий развития бизнеса, связана с изменением
- а) Продукта
 - б) Рынка
 - в) Отрасли
 - г) Продукта и рынка
 - д) Положения организации внутри отрасли
 - е) Отрасли и положения организации внутри отрасли
- 5) Если ценовая эластичность спроса для товара равняется - 0,5, то это означает, что
- а) всякие изменения цены изменяют спрос на 50%
 - б) увеличению количества товара, на который предъявлен спрос, на 1% отвечает уменьшение цены на 0,5%
 - в) увеличению количества товара, на который предъявлен спрос, на 1% отвечает увеличение цены на 2%
 - г) изменение цены на 0,5% вызовет такое же изменение количества товара, на который предъявлен спрос
 - д) снижению количества товара, на который предъявлен спрос, на 1% отвечает увеличение цены на 2%

11.2. Оценочные средства текущего контроля

Формы текущего контроля и компетенции

№ п/п	Формы текущего контроля успеваемости студентов	Компетенции, компоненты которых контролируются
1	Ответы на вопросы на практическом занятии и решение задач у доски	ПК-5
2	Сдача теста	ПК-5
3	Защита домашней расчетно-аналитической работы	ПК-5

Критерии оценки устных ответов и решения задач у доски

Критерий оценки	Оценка
Исчерпывающий, точный ответ, демонстрирующий хорошее знание темы, умение использовать теоретические знания для решения практических задач, аргументации и самостоятельных выводов; свободное владение терминологией по данной теме; умение излагать материал последовательно, логично, делать необходимые обобщения и выводы.	Отлично
Хорошее знание и понимание темы, умение анализировать проблемные вопросы, умение излагать материал последовательно и грамотно, решать задачи. В ответе может быть недостаточно полно развернута аргументация, возможны отдельные недостатки в формулировке выводов, материал представлен не слишком подробно, допускаются отдельные неточности в формулировке базовых терминов, написании и понимании отдельных формул для решения задач.	Хорошо

Тема раскрыта в основном правильно, но недостаточно полно, с отклонением от логической последовательности; нет полноценных обобщений и выводов, допущены ошибки в формулировке базовых терминов и формул.	Удовлетворительно
Ответ обнаруживает незнание темы и терминологии, формул для решения задач; неумение анализировать основные проблемы; нарушена логика в изложении материала, нет необходимых обобщений и выводов.	Неудовлетворительно

Студенты проходят тестирование, используя Образовательный портал ИГУ. Адрес доступа: <http://Educa.isu.ru/>

Демонстрационный вариант тестов по дисциплине «Инвестиции и инновации»

Задания с единичным выбором. Выберите один правильный ответ

1. В результате какого процесса уже однажды освоенная инновация распространяется в новых условиях применения?
 - а) диффузии;
 - б) распространения инновации.
 - в) экономического кризиса
 - г) технического прогресса
2. Что является начальной стадией инновационного процесса?
 - а) фундаментальное (теоретическое) исследование;
 - б) прикладные исследования;
 - в) проектирование.
 - г) бизнес-планирование
3. Что из перечисленного ниже относится к научным исследованиям и разработкам?
 - а) конструкторские работы;
 - б) теоретическое исследование;
 - в) издание научно-технической литературы.
 - г) бизнес-планирование
4. Внедрение новых методов организации производства относится к:
 - а) продуктовым инновациям
 - б) процессным
 - в) горизонтальные
 - г) вертикальные
5. К каким инновациям относятся новые технологии?
 - а) инновациям на входе в предприятие;
 - б) инновациям на выходе с предприятия.
 - в) производственным инновациям
 - г) продуктовым инновациям
6. Динамический период окупаемости инвестиций – это
 - а) Период времени, за который сумма недисконтированных величин чистой прибыли станет равной сумме недисконтированных денежных потоков от инвестиционных операций
 - б) Период времени, за который сумма дисконтированных величин чистой прибыли станет равной сумме дисконтированных денежных потоков от инвестиционных операций
 - в) Период времени, за который сумма дисконтированных денежных потоков от текущих операций станет равной сумме дисконтированных денежных потоков от инвестиционных операций

- г) Период времени, за который предприятие сможет полностью погасить задолженность перед кредиторами

7. Величина экспертной оценки риска проекта используется при расчёте

- а) Ставки банковского процента по депозитным вкладам
- б) Ставки дисконта
- в) Ставки рефинансирования Центрального Банка
- г) Ставки банковского процента по кредитам

8. Значения показателей «чистая текущая стоимость проекта (NPV)» и «коэффициент рентабельности инвестиций (PI)» связаны следующей зависимостью

- а) Если $NPV > 0$, то $PI < 1$
- б) Если $NPV > 0$, то $PI = 1$
- в) Если $NPV > 0$, то $PI > 1$
- г) Если $NPV = 1$, то $PI = 1$

9. К собственным средствам предприятия, используемым для реализации инвестиционного проекта, не относятся

- а) Средства, привлеченные выпуском облигаций
- б) Средства, привлечённые выпуском акций
- в) Чистая прибыль предприятия
- г) Накопленные суммы амортизационных отчислений

10. Инвестиционный проект имеет следующие значения денежных потоков:

в млн. руб.

Показатели	Значение показателей на начало первого года реализации проекта	Значение показателей по итогам				
		1-го года	2-го года	3-его года	4-го года	5-го года
CF _{инв}	-100	-30	-20	-10	0	0
CF _{тек}	0	10	20	30	60	80
CF _{фин}	100	20	-10	-20	-20	-40

Является ли данный проект финансово-реализуемым?

- а) Является
- б) Не является

Задания с множественным выбором. Выберите три правильных ответа

11. Деньги имеют разную стоимость во времени по следующим причинам

- а) Нерациональная ценовая политика организации
- б) Убыточная деятельность организации
- в) Инфляция
- г) Риск потери
- д) Возможность реинвестирования
- е) Снижение банковских ставок по кредитам

12. Важные составляющие анализа и оценки риска инвестиционного проекта

- а) Оценка коммерческой эффективности
- б) Оценка запаса прочности
- в) Оценка финансовой реализуемости
- г) Анализ безубыточности
- д) Анализ чувствительности
- е) Анализ бюджетной эффективности

Задания на установление соответствия

13. Установите соответствие между видом денежного потока организации и конкретным примером притока или оттока денежных средств

- | | |
|--|--|
| 1) Денежный поток от текущих операций | а) Возврат кредитов и займов, полученных от других лиц |
| 2) Денежный поток от инвестиционных операций | б) Поступления арендных платежей |
| 3) Денежный поток от финансовых операций | в) Поступления от продажи внеоборотных активов |

Задания на установление правильной последовательности

14. Последовательность анализа и оценки риска инвестиционного проекта

1. Разработать свою программу страхования от рисков
2. Оценить возможность каждого вида риска и возможные потери от них
3. Составить прогноз и определить все виды рисков, которым может подвергнуться проект
4. Разработать организационные меры предупреждения рисков

Задания открытой формы. Вставьте пропущенное слово или число

15. Величина показателя внутренней нормы доходности проекта (IRR) должна быть _____ принятой к расчету ставки дисконта, чтобы можно было рекомендовать данный проект к внедрению

16. Инвестиционный проект имеет следующие дисконтированные значения денежных потоков:

в млн. руб.

Показатели	Значение показателей на начало первого года реализации проекта	Значение показателей по итогам				
		1-го года	2-го года	3-его года	4-го года	5-го года
$CF_{инв_t} \times \alpha_t$	-120	-25	-15	0	0	0
$CF_{тек_t} \times \alpha_t$	0	10	20	40	60	80
$CF_{фин_t} \times \alpha_t$	120	15	-5	-15	-20	0

Чистая текущая стоимость проекта (NPV) равна _____ млн. руб.

Критерии оценки результатов тестирования

Критерий оценки	Оценка
Удельный вес тестовых заданий, на которые даны правильные ответы, составляет 81-100% от общего количества тестовых заданий	Отлично
Удельный вес тестовых заданий, на которые даны правильные ответы, составляет 61-80% от общего количества тестовых заданий	Хорошо
Удельный вес тестовых заданий, на которые даны правильные ответы, составляет 41-60% от общего количества тестовых заданий	Удовлетворительно
Удельный вес тестовых заданий, на которые даны правильные ответы, составляет менее 40% от общего количества тестовых заданий	Неудовлетворительно

**Критерии оценки выполнения и защиты
домашней расчетно-аналитической работы**

Критерий оценки	Максимальный балл/оценка
1. ОЦЕНКА РАБОТЫ ПО ФОРМАЛЬНЫМ КРИТЕРИЯМ	4
1) Соблюдены сроки выполнения работы по этапам и сроки сдачи работы	1
2) Продемонстрировано умение пользоваться современными программными средствами для оформления иллюстративного материала	1
3) Представлен достаточный объем иллюстративного материала, наглядно отражающий основные понятия, проблемные вопросы, результаты исследований, выводы	1
4) Соблюдены установленные требования к оформлению учебных работ	1
2. ОЦЕНКА РАБОТЫ ПО СОДЕРЖАНИЮ	9
1) Расчет экономических показателей выполнен в соответствии с действующим законодательством в области налогообложения, лицензирования, бухгалтерского учета коммерческой деятельности	2
2) Использованы современные программные средства для выполнения многовариантных расчетов	2
3) Продемонстрировано умение делать самостоятельные промежуточные и конечные выводы	2
4) Отсутствуют ошибки принципиального характера	3
3. ОЦЕНКА РАБОТЫ В ПРОЦЕССЕ ЕЕ ЗАЩИТЫ Представлены исчерпывающие, точные ответы на вопросы, демонстрирующие хорошее знание темы, умение использовать теоретические знания для решения практических задач, свободное владение терминологией по данной теме; умение излагать материал последовательно, логично, делать необходимые обобщения и выводы	5
Итого	18/отлично

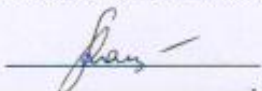
11.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиции и инновации» проводится в форме устного зачета.

Примерный список вопросов к зачету:

- 1) Развитие инноватики.
- 2) "Нововведения", "инновация": понятия, сущность, значение.
- 3) Классификация "нововведений".
- 4) Классификация "инноваций".
- 5) Инновационный процесс и его этапы.
- 6) Инновационный цикл.
- 7) Система инновационного менеджмента: понятие, цель, задачи.
- 8) Функции системы инновационного менеджмента в организации.
- 9) Инновационно-техническая деятельность в коммерции.
- 10) Национальная система государственного регулирования инновационной деятельности.
- 11) Защита интеллектуальной собственности.
- 12) Управление созданием малого инновационного коммерческого предприятия.
- 13) Объекты и субъекты управления инновационной деятельностью.

- 14) Инновационные организации и их классификация.
- 15) Организационные структуры инновационных коммерческих предприятий.
- 16) Венчурные фирмы и управление ими.
- 17) Формирование стратегии развития предприятия. Формулировка целей бизнеса.
- 18) Оценка затрат на осуществление коммуникационной политики.
- 19) Анализ факторов, влияющих на деятельность предприятия (SWOT-анализ).
- 20) Оценка производственных возможностей предприятия. Прогноз затрат на производство, калькуляция себестоимости продукции.
- 21) Финансовый план реализации проекта – ключевой раздел бизнес-плана.
- 22) Источники финансирования инвестиций.
- 23) Понятие "инвестиции". Классификация инвестиций: прямые, портфельные; внутренние, внешние.
- 24) Государственная поддержка инвестиционной деятельности.
- 25) Лизинг как метод финансирования инвестиционных проектов.
- 26) Основные принципы оценки эффективности инвестиционного проекта.
- 27) Учет инфляции в расчетах показателей экономической эффективности проектов. Номинальные и реальные показатели.
- 28) Подход к амортизации в расчетах показателей экономической эффективности.
- 29) Денежные потоки инвестиционного проекта. Дисконтирование денежных потоков.
- 30) Виды эффективности инвестиционного проекта.
- 31) Оценка общественной значимости инвестиционного проекта.
- 32) Оценка финансовой реализуемости проекта и расчет показателей эффективности участия предприятия в проекте.
- 33) Показатели коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
- 34) Показатели бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
- 35) Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционного проекта.
- 36) Денежные потоки инвестиционного проекта: потоки от инвестиционной деятельности.
- 37) Денежные потоки инвестиционного проекта: потоки от текущей (производственной) деятельности.
- 38) Денежные потоки инвестиционного проекта: потоки от финансовой деятельности.
- 39) Выбор значения ставки дисконта.
- 40) Сущность показателя "внутренняя норма доходности проекта" (IRR).
- 41) Экономическое содержание и порядок расчета показателя "чистая текущая стоимость проекта" (NPV). График финансового профиля проекта.
- 42) Анализ обеспеченности проекта финансовыми ресурсами.
- 43) Оценка денежных потоков поступлений и платежей в ходе реализации проекта.
- 44) Оценка коммерческих и некоммерческих рисков проекта. Защита от рисков. Программа страхования рисков.
- 45) Период окупаемости инвестиций – один из основных показателей инвестиционной политики организации.
- 46) Содержание анализа безубыточности проекта.
- 47) Анализ существующих режимов налогообложения, критерии выбора и влияние на конечные финансовые результаты коммерческой деятельности.

Разработчик:  доцент Т.А. Малетина

Программа рассмотрена на заседании кафедры экономики и торговой политики МИЭЛ ИГУ 26 февраля 2020 г., Протокол № 6.

Зав. кафедрой  О. В. Архипкин